

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Kesimpulan dari penelitian ini adalah:

1. Perencanaan pajak berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hal ini membuktikan bahwa perencanaan pajak dilakukan perusahaan untuk dapat meminimalkan beban pajak yang dibayarkan mempengaruhi keputusan *transfer pricing* yang diambil. Perusahaan melihat bahwa keputusan *transfer pricing* merupakan alternatif yang bisa dilakukan agar perencanaan pajak dapat berjalan dengan baik sehingga beban pajak yang dibayarkan oleh perusahaan dapat diminimalkan.
2. *Tunneling incentive* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hal ini membuktikan bahwa kepemilikan saham asing sebagai pemegang saham pengendali disuatu perusahaan dengan tidak melihat faktor pendukung lain seperti adanya hubungan istimewa dengan direksi perusahaan tidak mampu mempengaruhi manajer mengenai pengambilan keputusan *transfer pricing* perusahaan.
3. Mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hal ini membuktikan bahwa untuk dapat meningkatkan bonus yang diperoleh manajer tidak ditentukan oleh keputusan *transfer pricing* dan laba yang diperoleh perusahaan. Perilaku manajer juga dapat menjadi penentu atas bonus yang diperoleh.

5.2. Keterbatasan

Keterbatasan-keterbatasan dalam membuat penelitian ini antara lain:

1. Terbatasnya perusahaan yang memiliki kepemilikan saham asing 20% atau lebih, sehingga sampel perusahaan untuk *Tunneling incentive* menjadi sangat terbatas.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan yang ada, maka terdapat beberapa hal yang dapat dijadikan pertimbangan sebagai saran untuk penelitian selanjutnya yaitu:

1. Saran Akademis

Penelitian selanjutnya dapat menambahkan faktor-faktor lain yang dapat menentukan keputusan *transfer pricing* perusahaan seperti ukuran perusahaan dan *leverage*. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat mengembangkan penelitian ini dengan membandingkan antara 2 atau lebih sektor industri dalam perusahaan manufaktur untuk mengetahui sektor manakah yang paling banyak melakukan *transfer pricing* serta faktor apa yang paling mempengaruhi keputusan *transfer pricing* pada tiap sektor.

2. Saran Praktis

Hasil penelitian menunjukkan bahwa perencanaan pajak berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan melakukan perencanaan pajak akan meningkatkan *transfer pricing* perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Aditama, F. dan Purwaningsih, A. (2014). The effect of tax planning on earnings management in non-manufacturing companies listed in Indonesia Stock. *MODE-Journal of Economics and Business*, 26(1), 33–50.
- Aryanto, Suharyadi, M., Utaminingsih, T. H., Anggraini, R. Zr., (2013). *Pengaruh sistem pengendalian internal, sistem kompensasi, dan asimetri informasi dalam kecenderungan kecurangan akuntansi*. Simposium Nasional Akuntansi XVI: Manado.
- Brigham., Eugene, F., Huston, D., dan Joul, F. (2009). *Fundamental of financial Management*. Jakarta: Salemba Empat.
- Claesens, S., Simeon, D. dan Larry, H. P. L. (2002). Expropriation of minority shareholder in East Asia. *The Journal of Financial*, 5(1), 100-112.
- Fauziah, N. F. dan Saebani, A. (2018). Pengaruh pajak, tunneling incentive dan mekanisme bonus terhadap keputusan perusahaan melakukan transfer pricing. *Jurnal Akuntansi*, 18(1A), 115-127.
- Ghozali, I. 2016. *Aplikasi Analisis Multivarieta dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Undip.
- Hartati, W., Desmiyawati. dan Julita (2015). *Tax minimization, tunneling incentive, dan mekanisme bonus terhadap keputusan transfer pricing seluruh perusahaan yang listing di bursa efek Indonesia*. Simposium Nasional Akuntansi XVIII: Medan.
- Hartati, W., Desmiyawati. dan Azlina, N. (2014). *Analisis pengaruh pajak dan mekanisme bonus terhadap keputusan transfer pricing (studi empiris pada seluruh perusahaan yang listing di Bursa Efek Indonesia)*. Simposium Nasional Akuntansi XVII: Lombok.
- Hongren, T, Charles, Srikant M, Datar, dan Georuge Foster. 2008. *Akuntansi Biaya: Dengan Penekanan Manajeria*. Jakarta: Erlangga.
- Irpan. 2010. *Analisis Pengaruh Skema Bonus Direksi, Jenis Usaha, Profitabilitas Perusahaan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Earning Management: Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur dan Keuangan yang Listing Di BEI Pada Tahun 2008-2010*. (Skripsi, Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah. Jakarta, Indonesia). Didapat dari <http://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/2823>.
- Jafri, H. E. dan Mustikasari, E. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, Tunneling

Incentive dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Perilaku Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Memiliki Hubungan Istimewa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 3(2), 63-75.

Jayengsari, Drivina, R. dan Soetedjo, S. (2013). *Pengaruh good corporate governance, kualitas audit, kompensasi bonus, dan ukuran perusahaan terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia*. Simposium Nasional Akuntansi XVI : Manado.

Jensen, M. dan Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3(2), 305-360.

Khotimah, S. K. (2018). Pengaruh Beban pajak, tunneling incentive, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan transfer pricing. *Jurnal Ekobis Dewantara*, 1(4), 125-138.

Kiswanto, N. dan Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 10(3), 1-15.

Kurniawan, A. M. 2015. *Buku pintar transfer pricing untuk kepentingan pajak*. Yogyakarta: Andi.

La Porta, R., Silanes, F. L. D., Shleifer, A., and Vishny, R. W. 2000. Investor Production and Corporate Governance. *Journal of Financial Economics*, 5(2), 3-27.

Marfuah, M., & Azizah, A. P. N. (2014). Pengaruh pajak, tunneling incentive dan exchange rate pada keputusan transfer pricing perusahaan. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 18(2), 156–165.

Marisa, R., (2017). *Pengaruh pajak, bonus plan, tunneling incentive, dan ukuran perusahaan terhadap transfer pricing*. *Jurnal Akuntansi Universitas Negeri Surabaya*, 5(2), 1-24.

Melani, T. (2016). Pengaruh Tax Minimization, mekanisme bonus, tunneling incentive, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan melakukan transfer pricing. (Skripsi, Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta, Jakarta, Indonesia).

Mispiyanti. (2015). Pengaruh pajak, tunneling incentive dan mekanisme bonus terhadap keputusan transfer pricing. *Journal of Accounting and Investment*, 16(1), 62-74.

- Mutaminah. (2008). Tunneling atau Value Added dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia. *Manajemen & Bisnis*, 7(1),25-40.
- Noviastika, F. D., Mayowan, Y. Karjo, S. 2016. Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Perpajakan*, 8(1), 1-9.
- Peraturan Direktorat Jendral Pajak Nomor 32 Tahun 2011 Pasal 1 ayat (6) *Tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa*. Direktorat Jendral Pajak. Jakarta.
- Purwanti, L. (2010). Kecakapan Managerial. Skema Bonus, Manajemen Laba, dan Kinerja Perusahaan. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 8(2),1-10.
- Rahmawati. 2012. *Teori akuntansi keuangan*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Online Mahasiswa Universitas Riau*, 7(1), 11-20.
- Santoso, I. (2004). Advance pricing agreement dan problematika transfer pricing dari perspektif perpajakan Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 6(2), 123-139.
- Saraswati dan Sujana. (2017). Pengaruh pajak, mekanisme bonus dan tunneling incentive pada indikasi melakukan transfer pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 100-119.
- Suandy, E. 2016. *Perencanaan Pajak* (edisi ke-6). Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. 2014. *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suryatiningsih, Neneng dan Sylvia Veronika Siregar. 2003. *Pengaruh Skema Bonus Direksi Terhadap Aktivitas Manajemen Laba: Studi Empiris Pada BUMN Periode Tahun 2003-2006*. Simposium Nasional XI
- Tiwa, E. M., Saerang, D. P. E., & Tirayoh, V. Z. (2017). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2015. *Jurnal EMBA*, 5(2), 2666–2675.
- Undang-Undang Republik Indonesia No 36 Tahun 2008 Pasal 18 ayat (4) Tentang

Pajak Penghasilan.

Yuliem, M. (2018). *Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) Terhadap Nilai Perusahaan (Firm Value) Pada Perusahaan Sektor Non Keuangan Yang.* 7(1), 520–540.

Yuniasih, N. W., Rasmini, N. K dan Wirakumusuma, M. G. (2012). *Pengaruh pajak, tunneling incentive pada keputusan transfer pricing perusahaan manufaktur yang listing di Bursa Efek Indonesia.* Simposium Nasional Akuntansi XV.

Zain, M. 2005. *Manajemen Perpajakan.* Jakarta: Salemba Empat.